

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD-ZACHÓD - FIZ

Emisja certyfikatów inwestycyjnych serii A



CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód-Zachód - fiz jest funduszem absolutnej stopy zwrotu, który inwestuje głównie w wyselekcjonowane akcje spółek z regionu szeroko pojętej Europy Wschodniej i Zachodniej. Założeniem funduszu jest generowanie dodatnich stóp zwrotu w różnych warunkach rynkowych.

STRATEGIA FUNDUSZU

Strategia funduszu pozwala zarządzającemu na elastyczność w zajmowaniu pozycji rynkowych, dzięki czemu istnieje możliwość zarabiania zarówno na wzrostach, jak i spadkach cen akcji. Do realizacji strategii w funduszu mogą być wykorzystywane zarówno inwestycje bezpośrednie w akcje spółek, jak również inwestycje w kontrakty terminowe na indeksy giełdowe. W przeciwieństwie do tradycyjnych funduszy akcyjnych, fundusz ten może także inwestować znaczną część środków w instrumenty rynku pieniężnego, które stanowią punkt wyjścia do inwestycji na rynkach akcji. Podejmując decyzję o wyborze odpowiednich instrumentów do portfela, zarządzający:

- szczegółowo analizują sytuację makroekonomiczną dokonując starannej selekcji spółek
- ściśle kontrolują proces budowy portfela inwestycyjnego oraz jego późniejsze zachowania
- aktywnie kontrolują ryzyko inwestycyjne

KORZYŚCI

Dlaczego warto rozważyć inwestycje w fundusz:

- **Strategia Equity Long-Short** (konstruowanie aktywnych pozycji portfela bazujących na relatywnych wycenach konkretnych spółek, zamiast obstawiania absolutnego kierunku rynku)
- **Szansa na pomnażanie aktywów w różnych warunkach rynkowych** (zarówno w okresie hossy jak i bessy na rynkach akcji)
- **Ograniczone ryzyko spadku wartości** (wykorzystanie mechanizmów kontroli ryzyka, limity, zachowanie płynności portfela)
- **Brak konieczności śledzenia rynków finansowych**
- **Bardziej elastyczna polityka inwestycyjna funduszu zamkniętego** (możliwość wykorzystania strategii niedostępnych w tradycyjnych funduszach inwestycyjnych otwartych)

DLA KOGO?

Fundusz jest doskonałym rozwiązaniem dla Inwestorów:

- myślących o dywersyfikacji swoich oszczędności
- nie mających czasu i możliwości, by samodzielnie inwestować
- oczekujących zysków wyższych niż na depozytach w długim terminie
- skłonnych zaakceptować duże ryzyko związane z inwestowaniem w fundusz
- zdecydowanych na inwestycję w minimalnym horyzoncie 5 lat

PKO TFI S.A. informuje, że niniejszy materiał ma charakter reklamowy, dane w nim podane nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego ani pomocy prawnej. **Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.** Przed dokonaniem inwestycji w certyfikaty inwestycyjne („Certyfikaty”) PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód-Zachód - fiz („Fundusz”) należy szczegółowo zapoznać się z treścią prospektu emisyjnego Certyfikatów danej serii Funduszu. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszu, w tym czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w Certyfikaty Funduszu, znajduje się w prospekcie emisyjnym Certyfikatów danej serii Funduszu, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem. W terminie ważności Prospektu emisyjnego Certyfikatów danej serii Funduszu prospekt, informacje dotyczące opłaty za wydanie Certyfikatów oraz lista Punktów Obsługi Klientów, w których będą przyjmowane zapisy i wpłaty w związku z ofertą publiczną Certyfikatów danej serii, będą udostępnione do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej w sieci internet pod adresem Towarzystwa: www.pkotfi.pl oraz Oferującego: www.dmp.kobpp.pl, także pod adresami innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego, o ile konsorcjum takie zostanie utworzone. Prospekt emisyjny Certyfikatów danej serii Funduszu będzie również udostępniony do wglądu postaci w drukowanej w siedzibie Towarzystwa (ul. Chłodna 52, Warszawa). Fundusz publikuje sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami prawa oraz na stronie internetowej www.pkotfi.pl. **Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość certyfikatu inwestycyjnego może podlegać dużej zmienności.** PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

PKO TFI S.A. – spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000019384, kapitał zakładowy (opłacony w całości) w wysokości 18 000 000 złotych, NIP 526-17-88-449.

* Maksymalna opłata za zarządzanie przewidziana w statucie wynosi 3,5% rocznie. Uchwałą zarządu opłata za zarządzanie dla funduszu PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód - Zachód - fiz została obniżona do poziomu 2,5%.

DANE PODSTAWOWE

TERMIN SUBSKRYPCJI CERTYFIKATÓW SERII A
04.07.2016 r. - 29.07.2016 r.

FORMA PRAWNA FUNDUSZU
Fundusz inwestycyjny zamknięty (publiczny)

CZAS TRWANIA FUNDUSZU
Nieograniczony

**CENA EMISYJNA
CERTYFIKATU INWESTYCYJNEGO SERII A**
100,00 zł

MINIMALNY ZAPIS
100 Certyfikatów Inwestycyjnych

RYNEK NOTOWAŃ
Rynek podstawowy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie

MINIMALNE ŻĄDANIE WYKUPU
10 Certyfikatów Inwestycyjnych

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM
Karol Chrystowski

WYCENA CERTYFIKATÓW
Poza innymi dniami wyceny wskazanymi w statucie funduszu, ostatni dzień giełdowy w kwartale kalendarzowym

OFERUJĄCY CERTYFIKATY
Dom Maklerski PKO Banku Polskiego
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

**WYNAGRODZENIE STAŁE ZA ZARZĄDZANIE
W SKALI ROKU**
2,50%*

WYNAGRODZENIE OD ZYSKU (SUCCESS FEE)
20% osiąganego zysku obliczanego wg zasady „high water mark”

PROFIL RYZYKA

